



**ACTA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA
ZENITSA S.A., CON EL CARÁCTER DE UNIVERSAL, REUNIDA EL 28 DE
MARZO DEL 2014**

En la ciudad de Quito, Distrito Metropolitano, a los veinte y ocho días del mes de marzo del dos mil catorce, a las diez horas treinta minutos, en las oficinas de la compañía ZENITSA S.A., se encuentran reunido el ciento por ciento del capital social integrado por los señores Waldemar Andreas Wirsig, propietario de cinco mil acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica cada una, y, Waldemar Friedrich Wirsig, propietario de cinco mil acciones de un dólar de los Estados Unidos de Norteamérica, con el objeto de constituirse en sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas, para tratar los puntos del día, objeto de la convocatoria.

La sesión se encuentra dirigida por el Presidente de la compañía, señor Waldemar Wolfgang Wirsig y como Secretario Adhoc, actúa la señora Marisabel Cobo, quien da lectura de la convocatoria que contiene los siguientes puntos:

PUNTO UNO: Conocer y aprobar los Estados Financieros del Ejercicio económico 2013; y,

PUNTO DOS: Conocer y aprobar el informe del Gerente General, por el año económico del 2013.

1.- Con respecto al primer punto, hace uso de la palabra el señor Waldemar Andreas Wirsig, quien manifiesta que han sido presentados por el señor Contador los Estados Financieros de la compañía, correspondiente al ejercicio económico del año 2013, mismos que arrojan una pérdida de USD 113,044.45 (Ciento trece mil cuarenta y cuatro con 45/100 dólares), debido a que en el Proyecto Vista Aurora, los compradores han adquirido su crédito para el pago de las viviendas a través del BIESS e instituciones financieras. Dado que ni el BIESS, ni la banca privada han mejorado sus procesos y tiempos no se ha logrado desembolsos oportunos afectando el flujo de caja del proyecto, debido a que los inmuebles ya estaban listos para su entrega. Por estas razones Zenit tuvo que acceder a un préstamo del Banco de Pichincha, el cual se lo canceló en este año, lo que constan en el informe de estado financiero para este periodo y por lo tanto, mociona que una copia de este informe pase a cada uno de los accionistas, a fin de que hagan las observaciones pertinentes, o, en su lugar lo aprueben.

2.- En relación con el segundo punto del orden del día, toma la palabra el señor Waldemar Wolfgang Wirsig quien manifiesta que el informe del señor Gerente está basado en la actividad económica de la empresa, la misma que se halla reflejada en los Estados Financieros, que han sido aprobados, por lo tanto, y que las dudas y observaciones han sido explicadas, mociona que de igual manera sea aprobado dicho informe.

La moción es puesta a consideración, es revisado por los asistentes el informe del señor Gerente el mismo que es aprobado por unanimidad.

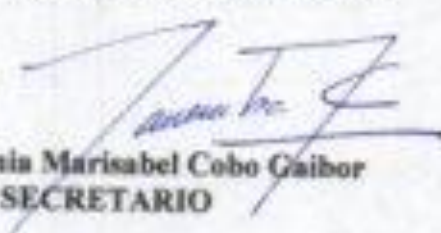


La Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía **ZENITSA S.A.**, reunida con el carácter de universal, por unanimidad, **RESUELVE**, a.- Aprobar los Estados Financieros correspondientes al período 2013; y, b.- Aprobar el informe del Gerente de la compañía, correspondiente al mismo período.

Siendo las quince horas, la Presidencia dispone un receso en razón de haberse agotado el orden del día, a fin de que se redacte el acta respectiva. Luego se reinstala la sesión a las trece horas treinta minutos, se da lectura del acta, la misma que es aprobada por unanimidad y suscrita por los presentes.

f) Waldemar Wolfgang Wirsig, ACCIONISTA; y, Waldemar Andreas Wirsig, ACCIONISTA.

La presente es fiel copia del original que reposa en el Libro de Actas de la Compañía **ZENITSA S.A.**, a la cual me remito en caso necesario.- Quito, a 28 de Marzo del 2014.- **CERTIFICO**.


Sonia Marisabel Cobo Gaibor
SECRETARIO